

Kallelse till årsstämma i Biovitrum AB (publ)

Aktieägarna i Biovitrum AB (publ), org nr 556038-9321, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 28 april 2009 kl. 16.00 i Musiksalen, Norra Latin, Drottninggatan 71B, Stockholm.

Anmälan mm

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken onsdagen den 22 april 2009, dels anmäla sig till bolaget via Biovitrums hemsida: www.biovitrum.se, per post under adress: Biovitrum AB (publ), "Årsstämma", 112 76 Stockholm eller per telefon 08-697 34 27 senast onsdagen den 22 april 2009 kl. 16.00. Vid anmälan skall uppges namn, adress, telefonnummer (dagtid), person- eller organisationsnummer, aktieinnehav och uppgift om eventuella ombud/biträden. Per dagen för denna kallelse uppgår antalet aktier i bolaget till 50.098.782 och antalet röster till 49.843.182.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera sina aktier i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast onsdagen den 22 april 2009, vilket innebär att aktieägare i god tid före detta datum måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Ombud mm

Aktieägare som skall företrädas genom ombud skall utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid innan stämman insändas per brev till bolaget på ovan angivna adress. Formulär för fullmakt tillhandahålls på bolagets hemsida www.biovitrum.se och kommer även att sändas till aktieägare som så begär och som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller flera justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Verkställande direktörens anförande.
9. Redogörelse för styrelsens och styrelsekommittéernas arbete.
10. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.

12. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna samt revisorn.
14. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
15. Val av styrelseordförande och styrelseledamöter.
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Förslag till beslut om instruktioner och stadgar för valberedningen.
18. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
19. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.
20. Förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2009 innefattande förslag till beslut om riktad emission av C-aktier samt beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier.
21. Stämmans avslutande.

Förslag till stämмоordförande, styrelsearvode och revisorsarvode, antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt val av styrelseordförande och styrelseledamöter (punkterna 2, 13, 14 och 15)

Valberedningen för Biovitrum AB (publ), som bestått av Håkan Åström (styrelsens ordförande), Henrik Lif (representant för Nordic Capital tillika valberedningens ordförande), Nicholas J. Simon (representant för MPM Capital) och Ekaterina Smirnyagina (representant för Alta Partners) föreslår följande:

- att advokat Bertil Villard från Advokatfirman Vinge utses till årsstämmans ordförande,
- att styrelsearvode skall utgå med totalt 2.650.000 kronor att fördelas med 950.000 kronor till styrelsens ordförande och med 250.000 kronor till varje övrig ledamot i styrelsen, att arvode för arbete i revisionskommittén skall utgå med 50.000 kronor till dess ordförande och med 25.000 kronor till varje övrig ledamot i kommittén, att arvode för arbete i ersättningskommittén ej skall utgå samt att arvode för arbete i den vetenskapliga kommittén skall utgå med 50.000 kronor till dess ordförande och med 25.000 kronor till varje övrig ledamot i kommittén,
- att revisorsarvode skall utgå enligt sedvanliga debiteringsnormer och enligt godkänd räkning,
- att sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter utses,
- att omval sker av styrelseledamöterna Håkan Åström, Mats-Olof Ljungkvist, Wenche Rolfsen, Michael Steinmetz och Hans Wigzell, och att nyval sker av Peter Sellei och Hans Glemstedt samt att till styrelsens ordförande utses Håkan Åström.

Anders Hultin och Toni Weitzberg har avböjt omval. Peter Sellei är ansvarig för hälsosektorn inom Core Investments på Investor AB och tidigare thoraxkirurg på Karolinska sjukhuset samt läkemedelsanalytiker. Sellei har läkarexamen från Karolinska Institutet. Hans Glemstedt är team-medlem i Investor AB Operating Investment Group och tidigare senior konsult vid McKinsey. Glemstedt har civilekonomexamen och MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Upplysningsvis kan meddelas att PricewaterhouseCoopers AB valdes till bolagets revisor vid årsstämma 2007 för tiden intill slutet av årsstämman 2011.

Disposition av bolagets resultat (punkt 11)

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel balanseras i ny räkning.

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare enligt nedanstående att gälla intill tiden för årsstämman 2010. Styrelsens förslag överensstämmer i huvudsak med de av årsstämman 2008 beslutade riktlinjerna för ersättning till bolagets ledande befattningshavare. Styrelsen har utsett en ersättningskommitté för beredning av frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för ledningsgruppen.

Biovitrum skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till ledningsgruppen består av fast lön, rörlig lön, pension och andra sedvanliga förmåner. Långsiktiga incitamentsprogram kan erbjudas som ett komplement till ovan och föreläggs då årsstämman för godkännande. Ersättningarna baseras i huvudsak på befattningsnivå, prestation och bolagets respektive personens uppfyllelse av i förväg uppställda mål. Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig. Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare omprövas en gång per år, per den 1 januari, av styrelsen och ersättningskommittén. Den rörliga lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall baseras på bolagets respektive personens uppfyllelse av i förväg uppställda mål. Rörlig lön skall maximalt uppgå till 50 procent av den fasta lönen för den verkställande direktören och 30 – 50 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare.

Biovitrums långsiktiga incitamentsprogram utgör ett komplement till fast lön och rörlig lön. Programdeltagarna nomineras efter bl.a. kompetens, prestation och för att behålla nyckelpersoner i bolaget. Utfallet beror på hur vissa förutbestämda prestationskrav uppfylls. Målet med att ha långsiktiga incitamentsprogram är att skapa ett långsiktigt engagemang i Biovitrum, att ge deltagarna möjlighet att ta del av Biovitrums långsiktiga framgång och värdeskapande liksom att skapa möjligheter att attrahera och behålla ledande befattningshavare och nyckelpersoner. För mer information om Biovitrums befintliga incitamentsprogram, se Biovitrums årsredovisning 2008 not 13. Styrelsen föreslår inför årsstämman 2009 om införande av prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2009. Styrelsens förslag avseende beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2009 behandlas mer utförligt i punkten 20 nedan.

Pensionsförmånerna för den verkställande direktören och de övriga ledande befattningshavarna skall bestå av premiebaserade pensionsplaner ("Chefsplanen"). VD och övriga ledande befattningshavare är anslutna till ITP-planen och Chefsplanen utgör den alternativa ITP:n. En ledande befattningshavare skall även fortsättningsvis omfattas av den tidigare förmånsbaserade pensionsplanen för ledande befattningshavare.

Anställningsavtal för de ledande befattningshavarna skall kunna sägas upp med en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida utbetalas ett avgångsvederlag om maximalt 18 månadslöner. Vid en väsentlig förändring av verksamheten har även den anställde, under vissa förutsättningar, möjlighet att säga upp anställningen med rätt till avgångsvederlag enligt ovan under maximalt 12 månader. Den verkställande direktören skall ha rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner i vissa situationer. Det totala avgångsvederlaget för samtliga personer i ledningsgruppen är dock begränsat till gällande månadslön för de återstående månaderna fram till 65 års ålder. Härutöver finns det inte några överenskommelser om avgångsvederlag för personer i ledningsgruppen.

Styrelsen har rätt att frånga ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Valberedningens förslag till beslut om instruktioner och stadgar för valberedningen (punkt 17)

Valberedningen föreslår att årsstämman antar följande instruktioner och stadgar för valberedningen. Valberedningens huvudsakliga syfte och ansvar är att presentera förslag till nominering av styrelsens ordförande och styrelseledamöter och (i förekommande fall) revisor(er) samt även ordförande för årsstämman. Valberedningen skall även avge rekommendationer avseende ersättning till nämnda personer.

Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter; (i) tre ägarrepresentanter representerande de tre största ägarna i bolaget per utgången av den månad som föregår bolagets tredje kvartalsrapport enligt den ordinarie kalendern för offentliggörande av finansiella rapporter och (ii) styrelsens ordförande. Styrelseordföranden skall kontakta de tre största ägarna och begära att dessa utser varsin representant. Valberedningens ledamöter skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Vid ägarförändringar i bolaget som påverkar sammansättningen av de tre största ägarna, skall styrelsens ordförande kontakta den av de tre största ägarna som inte har någon ägarrepresentant och uppmana denne att utse en ägarrepresentant. När en sådan ny ägarrepresentant har utsetts skall denne vara ledamot i valberedningen och ersätta den tidigare ledamoten i valberedningen som inte längre representerar någon av de tre största aktieägarna. Om någon av de tre största ägarna avstår från att utse en ägarrepresentant eller om en ägarrepresentant avgår innan uppdraget har fullgjorts, skall styrelsens ordförande uppmana nästa ägare i storleksordningen (det vill säga den fjärde största ägaren) att utse en ägarrepresentant. Denna process fortgår till dess att valberedningen består av tre ägarrepresentanter. Valberedningen utser valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande skall inte vara ordförande i valberedningen.

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (kallelsesätt) (punkt 18)

För att möjliggöra implementering snarast praktiskt möjligt av de mer kostnadseffektiva reglerna för kallelse till bolagsstämma som förväntas träda i kraft i samband med kallelsen till årsstämma 2010, föreslår styrelsen att sättet för kallelse enligt § 8 1 st i bolagsordningen erhåller följande, ändrade lydelse:

”Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.”

Styrelsen föreslår vidare att stämmans beslut om ändring av bolagsordningen enligt ovan skall vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt i kraft och att den ovan föreslagna lydelsen av bolagsordningen är förenlig med den nya lydelsen av aktiebolagslagen.

För beslut enligt förslaget erfordras biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att, för att möjliggöra företagsförvärv och produktförvärv samt för att tillgodose

åtaganden i avtal som bolaget ingått, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser från aktieägares företrädesrätt, mot betalning kontant, genom kvittning eller via apport eller annars med villkor, besluta om emission av nya aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att bolagets aktiekapital eller antal aktier i bolaget ökas med mer än totalt 15 procent, eller leda till att bolagets aktiekapital överstiger högsta tillåtna aktiekapital enligt bolagsordningen. Av bemyndigandet får högst en tredjedel (d.v.s. ökning med 5 procent) användas för att tillgodose åtaganden i avtal som bolaget ingått mot betalning genom kvittning eller via apport och högst två tredjedelar (d.v.s. ökning med 10 procent) användas för att möjliggöra företagsförvärv och produktförvärv.

För beslut enligt förslaget erfordras biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman.

Styrelsens förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2009 innefattande förslag till beslut om riktad emission av C-aktier samt beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier (punkt 20)

Förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram 2009

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för 2009 ("Aktieprogram 2009") enligt i huvudsak följande villkor.

- Programmet föreslås omfatta högst 50 chefer och nyckelpersoner, vilka erhåller möjlighet till vederlagsfri tilldelning av stamaktier i Biovitrum. Erbjudande om deltagande i programmet skall lämnas senast den 31 december 2009.
- Programdeltagarna delas in i tre kategorier: ledande befattningshavare samt två kategorier av övriga chefer och nyckelpersoner. För varje kategori fastställer styrelsen ett högsta belopp för Aktieprogram 2009 relativt deltagarens lön. Det högsta beloppet utgår från;
 - a. för ledande befattningshavare; 60 % av årslönen,
 - b. för övriga chefer och nyckelpersoner i kategori 2; 40 % av årslönen,
 - c. för övriga chefer och nyckelpersoner i kategori 3; 20 % av årslönen.

Respektive högsta belopp omvandlas därefter till ett högsta antal stamaktier att fördela. Med en antagen aktiekurs om 52 kronor för Biovitrums stamaktie uppgår antalet stamaktier till högst 350.000 stycken.

- Omfattningen av möjligheten att erhålla vederlagsfria stamaktier beslutas av styrelsen efter nominering från ersättningskommittén. Programdeltagarna nomineras utifrån kompetens och prestation samt med beaktande av den strategiska vikten av att bibehålla nyckelpersonen i företaget. För varje deltagare fastställer styrelsen, efter förslag från ersättningskommittén, ett individuellt högsta värde beräknat i kronor.
- Respektive högsta värde omvandlas till ett högsta antal aktier som kan komma att tilldelas. Som grund för omvandlingen tillämpas den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Biovitrums stamaktie under en period av 10 handelsdagar före den dag erbjudande om deltagande i programmet lämnas.
- Utfallet av Aktieprogram 2009 beror på hur av styrelsen fastställda mål för värdeskapande kopplat till Biovitrum-stamaktiens totalavkastning (aktiens

värdeutveckling justerat m.h.t. utdelning), under en period om 3 år från erbjudandet om deltagande i programmet, uppfylls ("Mätperioden"). Dessa mål benämns prestationsvillkor 1 respektive prestationsvillkor 2.

- a. Prestationsvillkor 1: Biovitrum-stamaktiens totalavkastning under Mätperioden måste uppgå till minst 15 % för att någon tilldelning av stamaktier under Aktieprogram 2009 skall kunna ske.
 - b. Prestationsvillkor 2: Om Prestationsvillkor 1 har uppfyllts görs en utvärdering av Biovitrum-stamaktiens totalavkastning i förhållande till en av styrelsen fastställd grupp av jämförelsebolag. Som ett villkor för att tilldelning av stamaktier skall kunna ske har det fastställts att en miniminivå på totalavkastningen för Biovitrum-stamaktien skall motsvara medianvärdet för jämförelsegruppen. Full tilldelning har fastställts att utgå om totalavkastningen för Biovitrum-stamaktien motsvarar övre kvartil för jämförelsegruppen (maximinivån) eller överstiger denna nivå. Om miniminivån uppnås kommer tilldelning att utgå med 35 % av det högsta antalet stamaktier enligt vad som tidigare har beskrivits. Om Biovitrum-stamaktiens totalavkastning överstiger miniminivån men understiger maximinivån kommer en proportionell tilldelning att ske.
- Tilldelning av stamaktier förutsätter att de personer som omfattas av programmet under hela Mätperioden är anställda i Biovitrum-koncernen och inte heller vid tidpunkten för tilldelning av de vederlagsfria stamaktierna har sagt upp sin anställning. Uppfylls samtliga i Aktieprogram 2009 uppställda villkor, skall tilldelning av stamaktier ske vederlagsfritt efter utgången av Mätperioden. Tilldelning sker efter det att styrelsen vid närmast efterföljande styrelsemöte till Mätperiodens utgång har godkänt utfallet.

Vid full tilldelning enligt Aktieprogram 2009 ökar aktiekapitalet i Biovitrum med cirka 462.000 aktier motsvarande en utspädningseffekt om cirka 0,9 % av aktiekapital och röster. Tillsammans med utestående tecknings- och personaloptionsprogram medför Aktieprogram 2009 vid full tilldelning en utspädningseffekt om ca 3,3 % av aktiekapital och röster.

För att säkerställa att bolaget kan fullgöra sitt åtagande enligt Aktieprogram 2009 föreslås årsstämman även besluta att emittera högst 462.000 C-aktier till en extern part. Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att återköpa samtliga emitterade C-aktier. C-aktierna kommer därefter att omvandlas till stamaktier i den omfattning det behövs för att säkerställa leverans av de vederlagsfria stamaktier som kan komma att tilldelas efter Mätperioden samt för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter sammanhängande med Aktieprogram 2009.

Förslag till beslut om riktad emission av C-aktier

Med anledning av införandet av Aktieprogram 2009 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att emittera högst 462.000 aktier av serie C till en teckningskurs motsvarande aktiernas kvotvärde. Rätten att teckna aktierna skall vara förbehållet en extern part. Genom emissionen kommer bolagets aktiekapital att öka med högst cirka 253.497 kronor. Emitterade C-aktier skall berättiga till utdelning från och med för räkenskapsåret 2009.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av C-aktierna utgör en del i genomförandet av Aktieprogrammet 2009 och genomförs för att skapa leveranskapacitet

av aktier för bolaget samt för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter sammanhängande med Aktieprogram 2009.

Grunden för teckningskursen är aktiens kvotvärde. Teckningskursen föreslås motsvara kvotvärdet för att begränsa bolagets kostnader vid ett framtida återköp av de emitterade aktierna.

Förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, före nästa årsstämma, förvärva samtliga emitterade C-aktier genom ett riktat erbjudande till ägare av C-aktier. Förvärvet skall ske till en kurs om aktiens kvotvärde.

Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att bolaget skall kunna fullgöra sina skyldigheter enligt Aktieprogrammet 2009.

Majoritetskrav

För beslut enligt förslaget om Aktieprogram 2009 innefattande förslag till beslut om riktad emission av C-aktier samt beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa emitterade C-aktier erfordras biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

Styrelsens förslag enligt denna punkten 20 är villkorat av att årsstämman fattar beslut om införande av Aktieprogram 2009, riktad emission av C-aktier och bemyndigande till styrelsen att återköpa de emitterade C-aktierna i enlighet med ovan.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelsen tillsammans med övriga handlingar enligt 7 kap 25 § aktiebolagslagen samt de fullständiga förslagen enligt punkterna 16, 17, 18, 19 och 20 ovan samt valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor på Berzelius väg 8 i Solna samt på bolagets hemsida senast den 14 april 2009 och kommer att sändas till aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Förslaget enligt punkten 20 kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som anmält sig till stämman.

Stockholm i mars 2009

Biovitrum AB (publ)
Styrelsen